

2007年度第3四半期決算説明会

2007年11月22日

GMOホスティング & セキュリティ株式会社
(東証マザーズ 3788)



<http://www.gmo-hs.com/>

当資料取扱上のご注意

本資料に記載された内容は、2007年11月22日現在において、一般的に認識されている経済・社会等の情勢並びに当社が合理的と判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。

アジェンダ

1. 2007年12月期第3四半期実績
2. 2007年12月期(通期)見通し
3. 今後の事業展開
 - 3.1 ホスティングサービス事業
 - 3.2 セキュリティサービス事業
 - 3.3 その他サービス事業
4. 本日のまとめ

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

1. 2007年12月期第3四半期実績

東証:3788



1.1 2007年12月期 第3四半期実績 総括

2007年1月－9月定性事項

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

■ ホスティングサービス事業

- ≫ VPS・専用サーバーホスティング、高付加価値商材のサービス拡充・販売拡大
- ≫ 新しいホスティングサービス「Windowsコラボレーションホスティング」の開発
→ 投資220百万円 44百万円/年 4月から償却開始
- ≫ 共用ホスティングサービス「i-CLUSTA」サーバー稼働率連動返金制度を改定
→ 業界でも高い水準である99.99%へ

■ セキュリティサービス事業(認証局の販売代理店→認証局へ)

- ≫ 「グローバルサイン」認証局取得を受けて自社ブランドの展開開始
→ 投資1,800百万円 のれん償却180百万円/年
ソフトウェア償却 88百万円/年
- ≫ 7月より全世界「グローバルサイン」へ切替、全世界システム刷新
→ 投資140百万円 償却28百万円/年
- ≫ 米国子会社設立、法人営業の推進

■ その他サービス

- ≫ 電子カタログサービス開始

東証:3788



1.2 2007年12月期 第3四半期実績 総括

セキュリティサービス事業の売上が大幅にUPするも先行投資による減益

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

(単位:百万円)(百万円未満切捨て)

	【参考】 2006年 12月期 (実績)	2006年 1-9月期 (実績)	2007年 1-9月期 (実績)	対前年 同期比(%)	
売上高	5,744	4,147	5,034	+21.4	【セキュリティ事業】 746百万円 (対前年同期比 106.3%増)
営業利益	1,353	1,037	765	△26.3	売上構成割合14.8%
経常利益	1,438	1,044	732	△29.9	【セキュリティ事業】 ●のれん償却費 136百万円 ●ソフトウェア償却 70百万円 ●システム投資 償却費 7百万円
四半期(当期) 純利益	847	629	364	△42.1	
1株当たり四半 期(当期)純利益 (単位:円)	7,356	5,473	3,140	—	

東証:3788



1.3 2007年12月期 第3四半期実績 売上高

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

セキュリティサービス事業 伸張 対前年同期(1-9月期)比 106.3%増

■ 連結合計売上高 5,034百万円(対前年同期比 21.4%増)

ホスティングサービス・・・高価格帯サービス好調

VPSホスティング 503百万円(対前年同期比 25.3%増)

専用ホスティング 1,277百万円(対前年同期比 37.5%増)

セキュリティサービス・・・海外売上比率高まる

イギリス・ベルギー・北米 売上高 326百万円

その他サービス・・・・・・販売体制の見直し

ホームページ制作サービス 7百万円

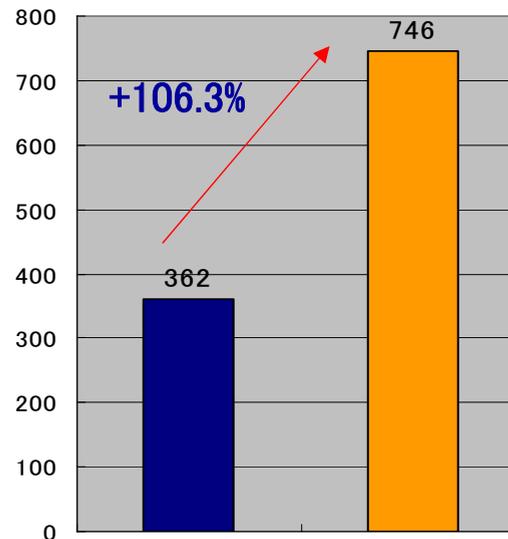
(単位:百万円)(百万円未満切捨て)

ホスティングサービス事業



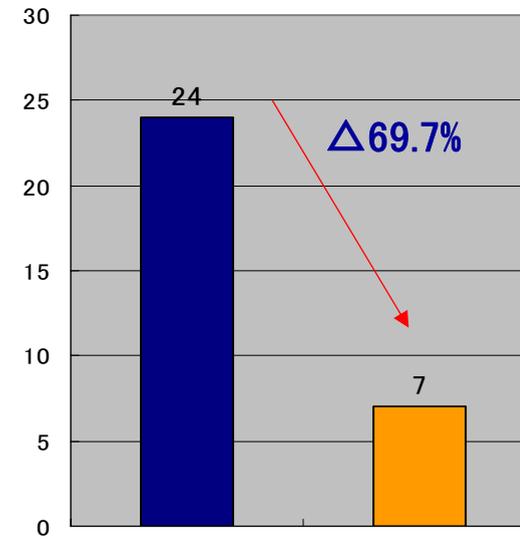
06年1-9月期 07年1-9月期

セキュリティサービス事業



06年1-9月期 07年1-9月期

その他サービス事業



06年1-9月期 07年1-9月期

東証:3788



1.4 2007年12月期 第3四半期実績 営業利益

セキュリティサービス事業の積極的な先行投資による減益

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

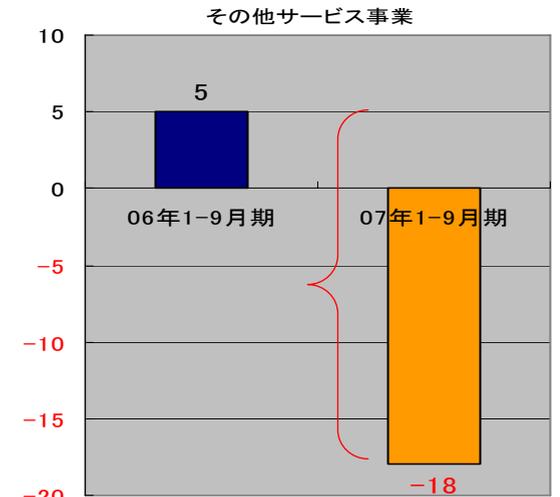
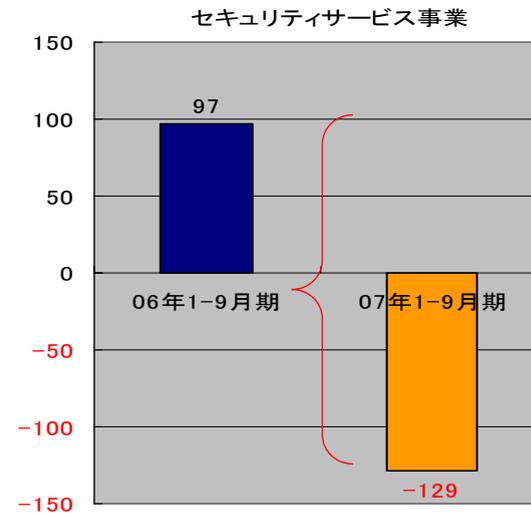
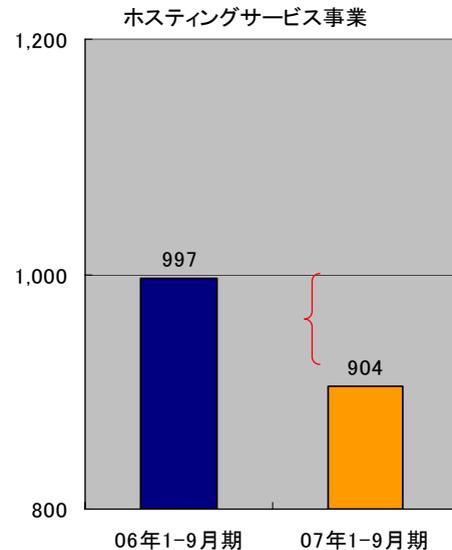
4. 本日のまとめ

■ 連結合計営業利益 765百万円(対前年同期比 26.3%減)

ホスティングサービス・・・先行投資<Windowsコラボレーションホスティング先行投資 21百万円>
※償却額 44百万円/年

セキュリティサービス・・・先行投資
<認証局等取得に伴うのれん償却136百万円
ソフトウェア償却70百万円 システム投資7百万円 >
※のれん償却180百万円/年 ソフトウェア償却 88百万円/年 システム投資28百万円/年

その他サービス……………固定費少なく、マイナス幅は小さい
販売促進費・人件費等



(単位:百万円)(百万円未満切捨て)

東証:3788



1.5 2007年12月期 第3四半期実績 連結貸借対照表

健全な財務体質を維持

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

(単位:百万円)(百万円未満切捨て)

	2006年9月期 (参考)	2006年12月期	2007年9月期	構成比
流動資産	3,630	3,447	3,100	55.6
固定資産	1,421	2,344	2,478	44.4
資産合計	5,051	5,792	5,578	100.0
流動負債	1,829	2,234	1,892	33.9
固定負債	0	120	109	2.0
純資産合計	3,221	3,438	3,577	64.1
負債	5,051	5,792	5,578	100.0
純資産合計				

東証:3788



07年9月期 前受金1,294百万円(対前年度+114百万円増) 短期借入金(対前年度△200百万円)

1.6 2007年12月期 第3四半期実績 連結CF計算書

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

GlobalSign Ltd.の取得

(単位:百万円)(百万円未満切捨て)

	2006年 1-9月期	2007年 1-9月期	前年同期比 増減	
営業活動による キャッシュフロー	865	596	$\Delta 269$	法人税の支払 増加額288百万円
投資活動による キャッシュフロー	$\Delta 1,033$	$\Delta 484$	548	
財務活動による キャッシュフロー	$\Delta 129$	$\Delta 436$	$\Delta 306$	
現金及び現金同 等物の増減額	$\Delta 297$	$\Delta 310$	$\Delta 13$	配当金の支払額 250百万円 短期借入金返済 200百万円
現金及び現金同 等物の期末残高	2,853	2,283	$\Delta 569$	

東証:3788



1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

2. 2007年12月期(通期)見通し

東証:3788



2.1 2007年12月期 連結業績予想の修正 連結損益計算書

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

修正後予想売上高 6,714百万円(対前年度比 16.8%増) 営業利益938百万円

(単位百万円、単位未満切捨て)

	2006年 12月期 (実績)	2007年 12月期 (修正前予想) A	2007年 12月期 (修正後予想) B	増減額 B-A	増減率% 【(B/A)-1】
売上高	5,744	8,252	6,714	△1,537	△18.6
営業利益	1,353	1,441	938	△502	△34.9
経常利益	1,438	1,451	938	△512	△35.3
四半期(当期) 純利益	847	721	442	△279	△38.7
1株当たり四半 期(当期)純利 益(単位:円)	7,356	6,203	3,803	—	—

東証:3788



2.2 2007年12月期 連結業績予想修正内訳

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

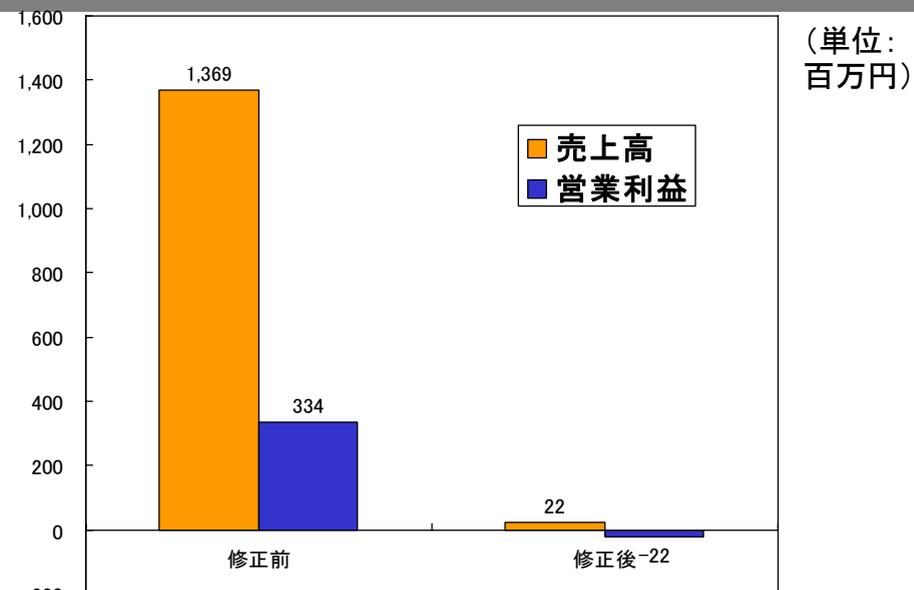
4. 本日のまとめ

■ その他サービス事業

理由: 販売体制の見直し

今後: 事業継続
メール・Webを使ったプル営業

数値: 売上高1,369百万円→22百万円
(修正前通期予想に対する減収率 98%)
営業利益 334百万円→△22百万円

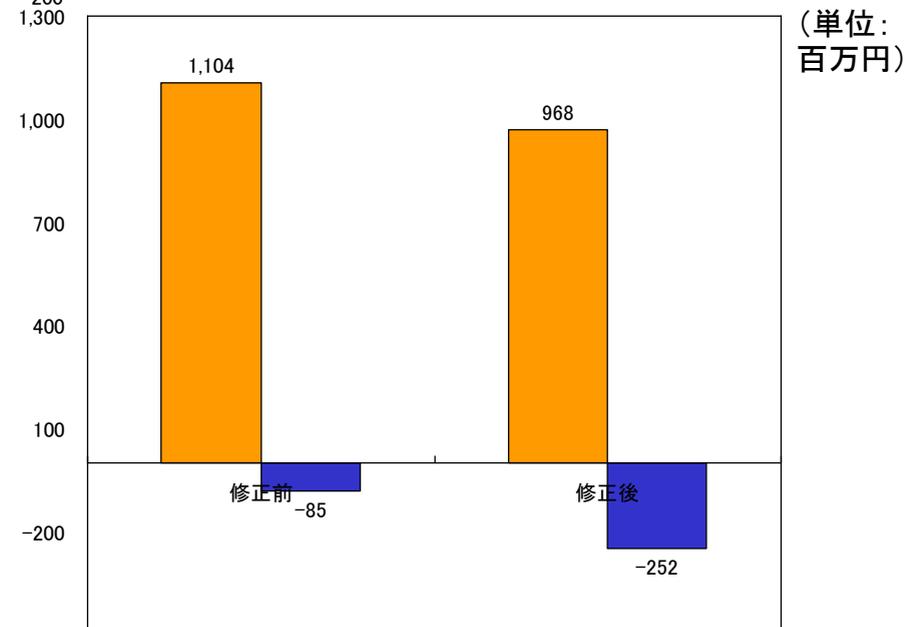


■ セキュリティサービス事業

理由: 北米子会社設立
システム導入の遅延によるサービス提供遅延
上半期営業抑制の影響

今後: グローバルサインブランドへの切替終了
営業注力体制が整う
システム導入終了
月次で売上回復

数値: 売上高1,104百万円→968百万円
(修正前通期予想に対する減収率 12.3%)
営業利益 △85百万円→△252百万円
(修正前通期予想に対する減益率 196%)



東証:3788



2.3 2007年12月期 連結業績予想修正後 セグメント売上高

セキュリティサービス事業、50%超の売上成長を見込む

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

(単位百万円、単位未満切捨て)

	2006年 12月期 (実績)	2007年 12月期 (修正前 予想)	2007年 12月期 (修正後 予想)	対前年度 比率(%) 【(B/A)-1】
	A		B	
ホスティング サービス	5,136	5,779	5,723	+11.4
セキュリティ サービス	583	1,104	968	+66.0
その他 サービス	24	1,369	22	-
連結合計	5,744	8,252	6,714	+16.8

東証:3788



2.4 2007年12月期 連結業績予想修正後 営業利益

セキュリティサービス事業、最大市場の北米に拠点を設け、積極展開

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

(単位百万円、単位未満切捨て)

	2006年 12月期 (実績)	2007年 12月期 (修正前 予想)	2007年 12月期 (修正後 予想)	対前年度 比率(%) 【(B/A)-1】
	A		B	
ホスティング サービス	1,221	1,194	1,212	△0.7
セキュリティ サービス	132	△85	△252	-
その他 サービス	4	334	△22	-
消去・全社	△5	0	0	-
連結合計	1,353	1,441	938	△30.6

東証:3788



1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

3. 今後の事業展開

3.1 ホスティングサービス事業

東証:3788



3.1 今後の事業展開 要約

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

■ マーケットは2桁成長(専用・マネージド領域)
を継続中で、潜在成長性も高い

■ 主要な顧客ニーズは高付加価値
サービスへシフト

→1件あたりの顧客単価の上昇

06年7月-9月期 3,159円 07年7-9月期 3,418円 (OEM提供含む)

→マネージドサーバーホスティングサービスへの取組

→Windowsコラボレーションホスティングへの先行投資

■ 商材毎の成長戦略

→共用からVPSそして専用・マネージドへシフトできる仕組作り

→共用:契約件数の獲得 専用:原価低減

■ 取組課題

→原価低減

東証:3788



3.1 今後の事業展開 市場規模・潜在市場

4年で+90%の成長が予測。まだ伸びる余地のある市場

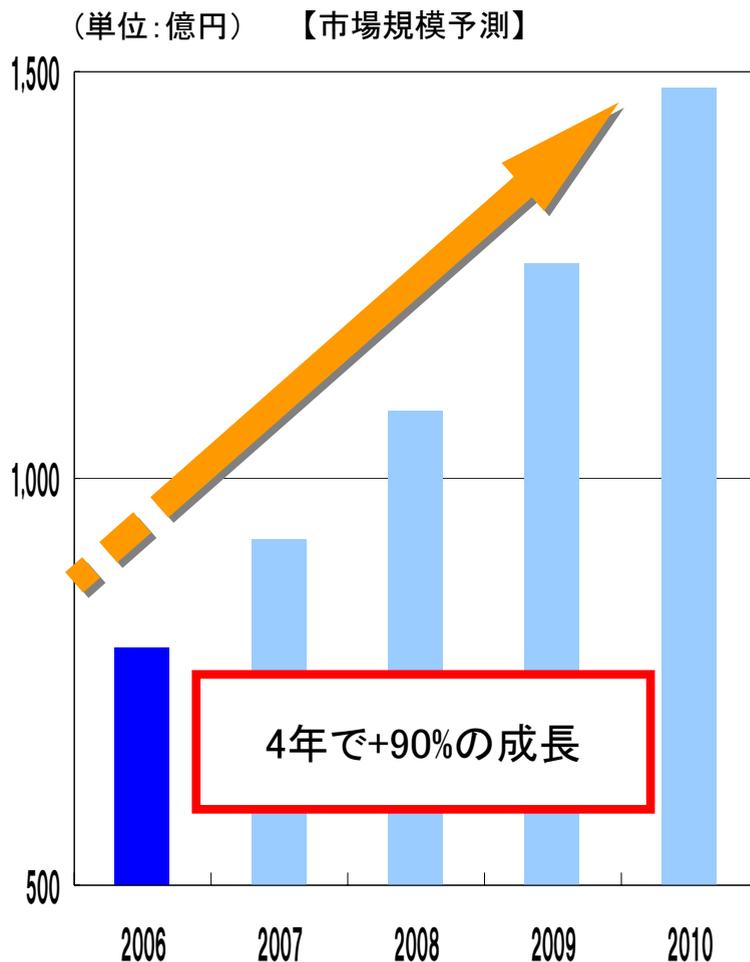
1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

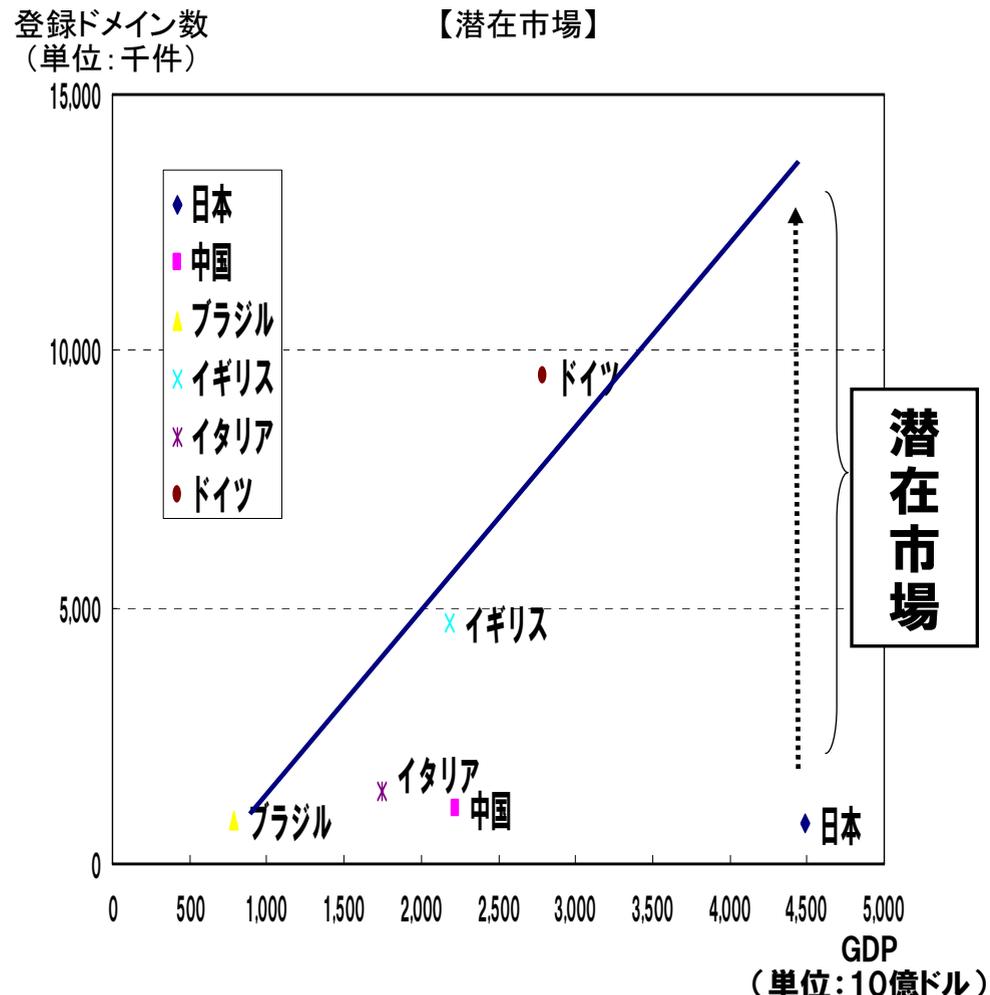
3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

東証:3788



出典:IDC Japanプレスリリース



出典:社団法人 日本ネットワークインフォメーションセンター

3.1 今後の事業展開 お客様ニーズの多様性・高度化

従来のWebホスティングから多様なホスティングへの需要が高まる

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

お客様

- 2007年問題による技術者不足
- 複雑化し、技術革新への対応は困難
- 投資・維持のためのコスト増大
- 経営者やユーザー部門主導のITガバナンス

システム部門の
アウトソーシング化加速

当社

- ビジネス革新のIT化提案
- 既存システムからのマイグレーション
- 運用・保守領域の拡大

広いニーズに対応できる
当社のソリューション

当社サービスのニーズ向上

東証:3788



3.1 今後の事業展開 商材毎の成長戦略

共用は契約件数獲得、専用は1件当たりの付加価値向上へ

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

■ 共用 55,718件(対前年同期比7.2%増)

- 既存のお客様: 品質維持向上
- 新規のお客様獲得: 代理店重視
M&A, OEM

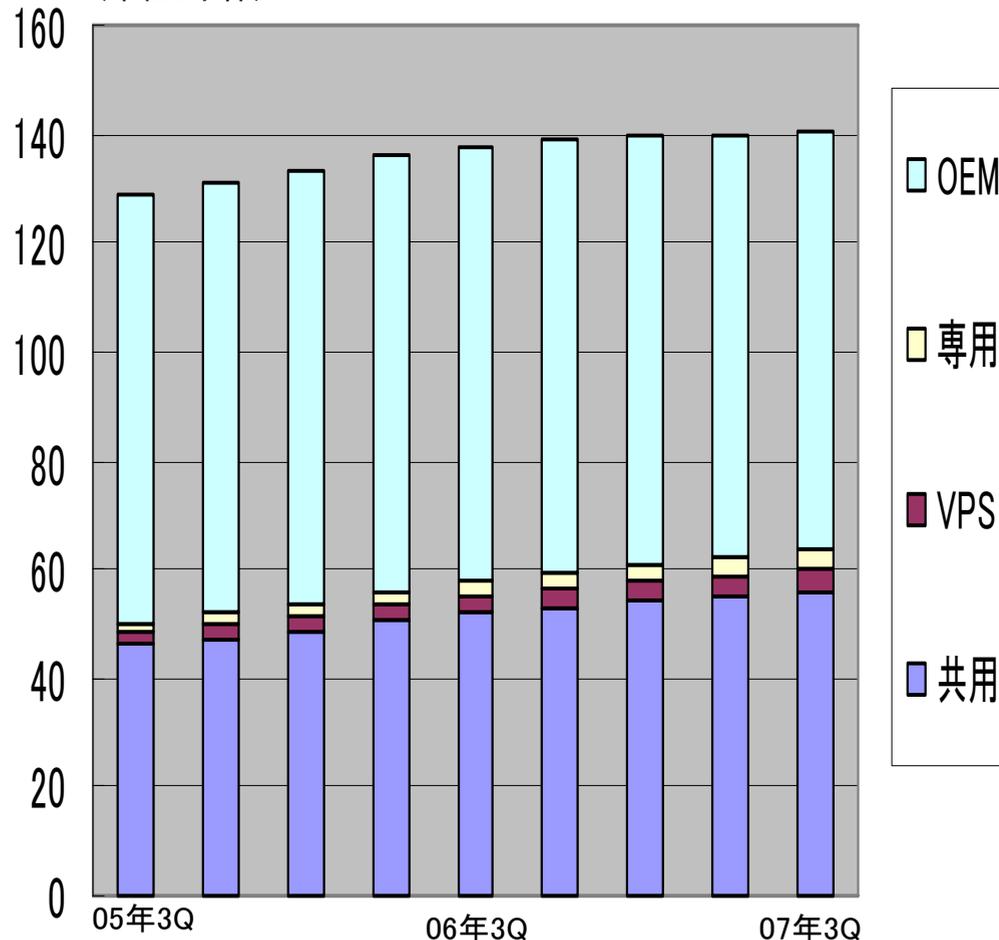
■ 専用 3,712件(対前年同期比29.1%増)

- 1件当たりの付加価値向上
- 原価低減
※OEM提供での専用ホスティングは除く

■ 新しい取組

- マネージドホスティング
- Windowsコラボレーションホスティング
- アップセルを中心

(単位: 千件)



注1) 2007年1QよりOEM件数の抽出方法を変更

東証:3788



3.1 今後の事業展開 課題：原価低減

利益率向上のために原価コントロールが不可欠

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

■原価率上昇要因

①専用サーバーホスティングの
売上構成比の増加

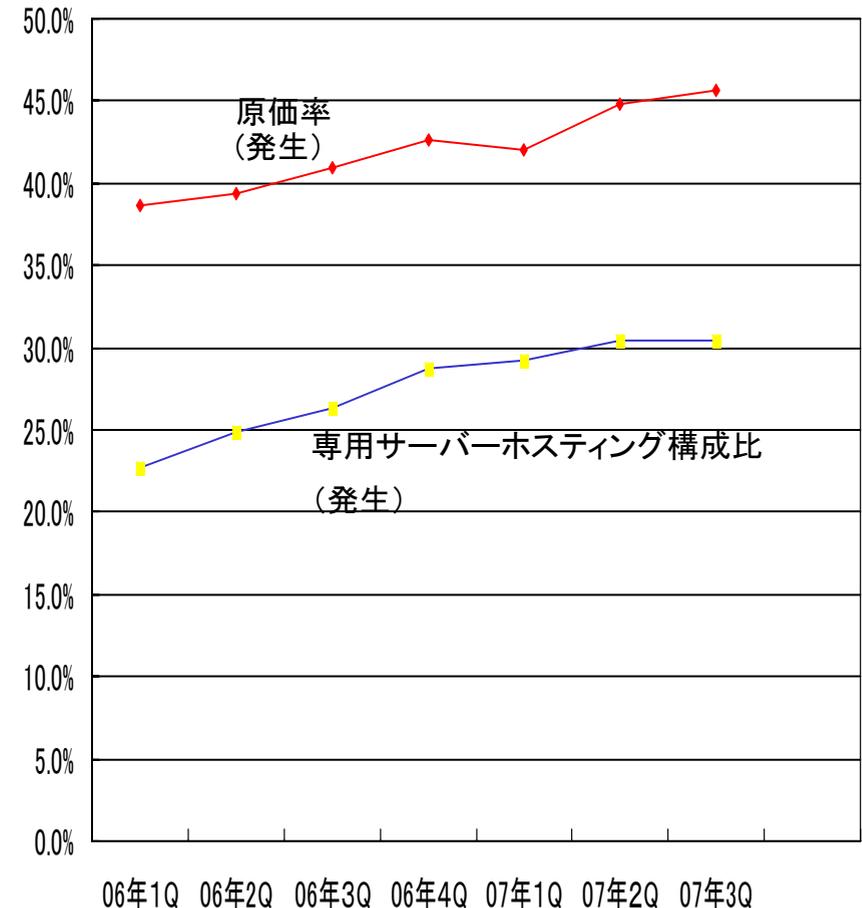
②新しいホスティングへの先行投資

■ホスティングサービス事業の原価率

→この数値を上限として今後低減

→専用サーバーホスティング
1件当たりの付加価値向上

→専用サーバーホスティングに係る
コスト見直し



東証:3788



1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

3. 今後の事業展開

3.2 セキュリティサービス事業

東証:3788



3.2 今後の事業展開 「グローバルサイン」の紹介

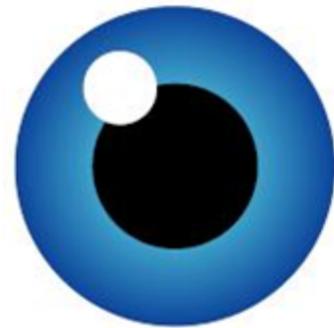
自社ブランド「グローバルサイン」を世界へ本格展開

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ



もっと信じられるインターネットを

GlobalSign®

理念 : ありきたりの標準化されたサービスではなく、
各国・各社にあわせたサービスの提供をめざす

歴史 : 1996年ベルギー政府と民間企業のジョイントベンチャーとして発祥
10年以上の実績

・・・これまでの「ジオトラスト」商材を取扱時との大きな違いは？

認証局発行証明書の仕入販売代理店 → 認証局保有会社へ

東証:3788



3.2 今後の展開 要約

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

■ 国内市場は2桁成長を継続中
世界規模でも市場の機会が存在

■ 世界展開へ向けての基礎ほぼ固まる

「グローバルサイン」を本格的に世界で展開させるため

サービス発行・販売管理システムを刷新

サービス発行システムの導入遅延による売上減少があるも9月以降回復基調

■ 電子認証サービスの最大市場である北米進出
08年以降市場シェア獲得を図る

東証:3788



3.2 今後の事業展開 市場の成長性(国内)

1. 2007年12月期第3四半期実績

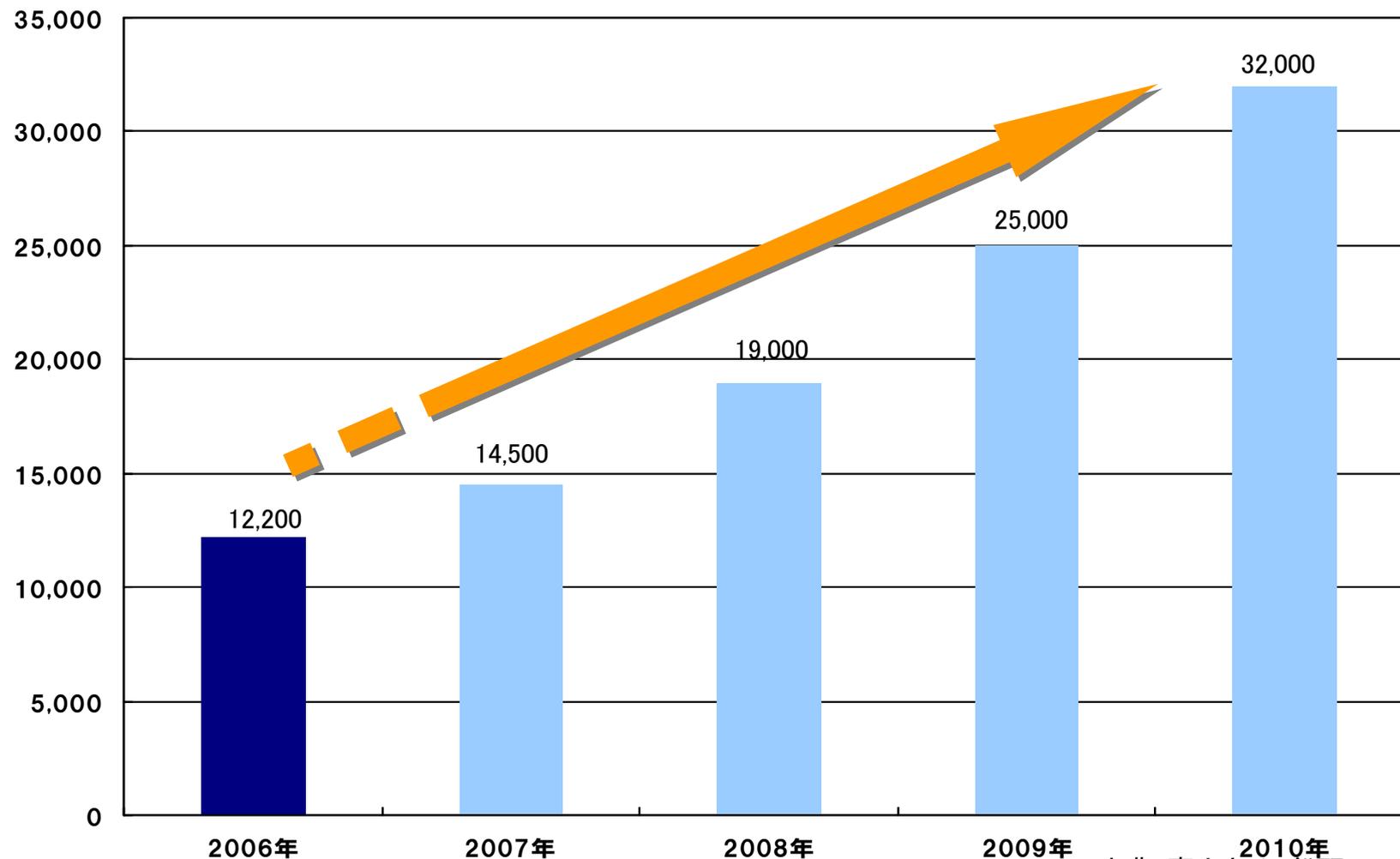
2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

高い成長率を誇る電子認証サービス市場

(単位:百万円)



出典:富士キメラ総研

東証:3788



3.2 今後の事業展開 市場の成長性(世界)

欧州、アジア、北米20%超の成長率

1. 2007年12月期第3四半期実績

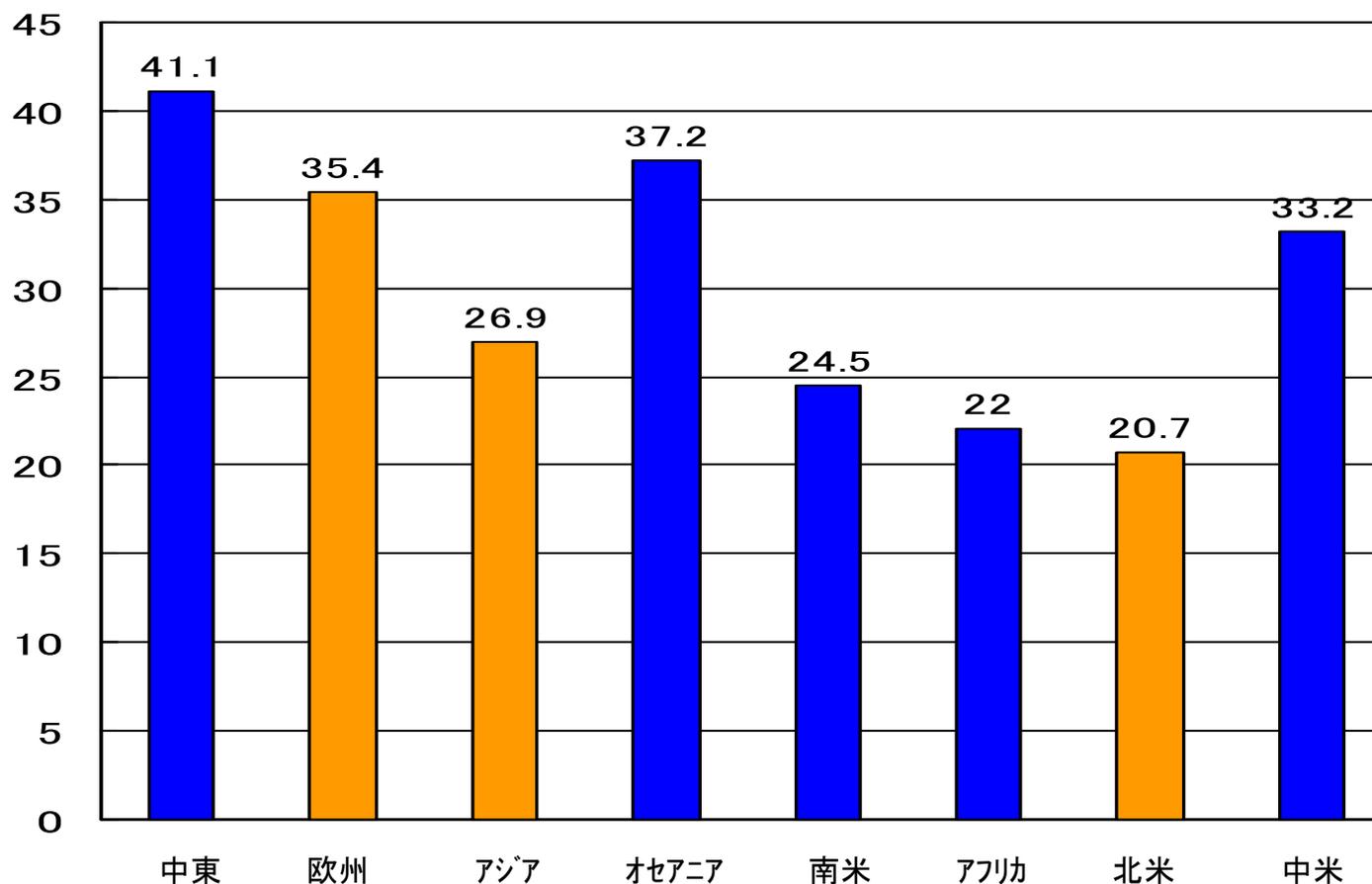
2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

＜サーバ証明書発行枚数 地域別成長率＞

(単位:%)



東証:3788



出典: ネットクラフト調査及び自社推計 07年10月末

3.2 今後の事業展開 グローバルサイン 実績

1. 2007年12月期第3四半期実績

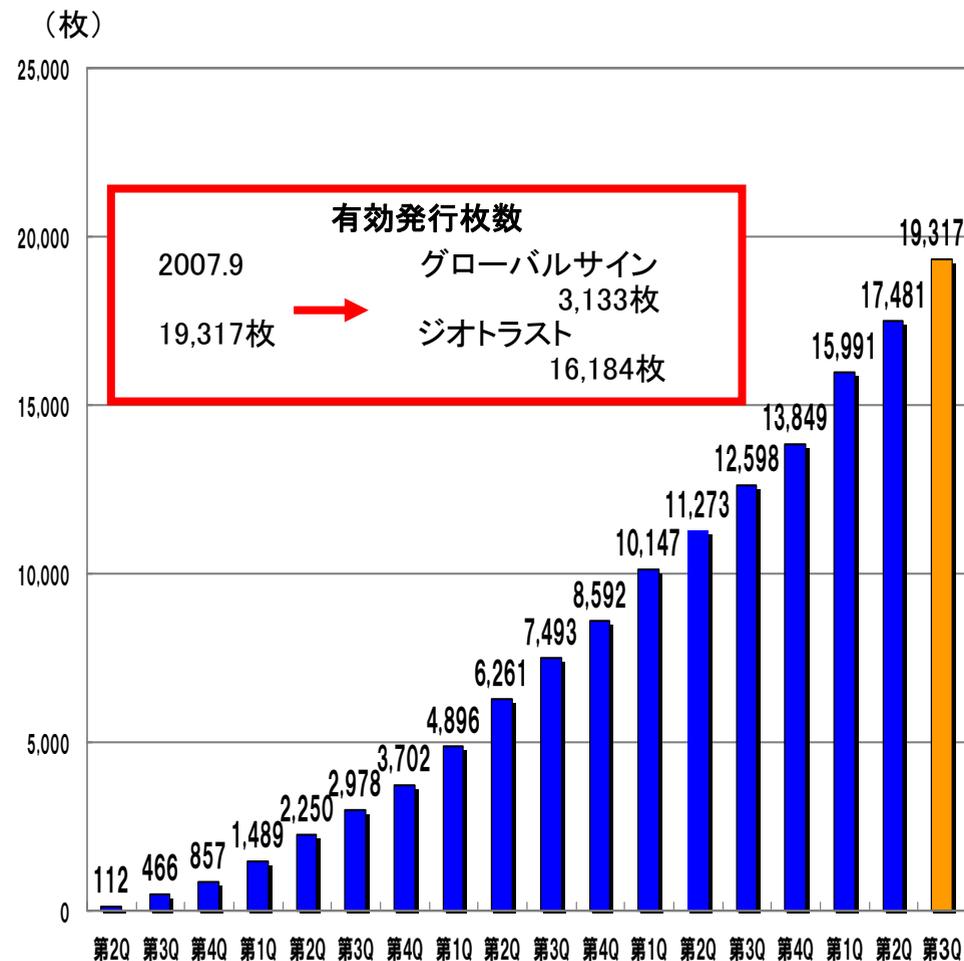
2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

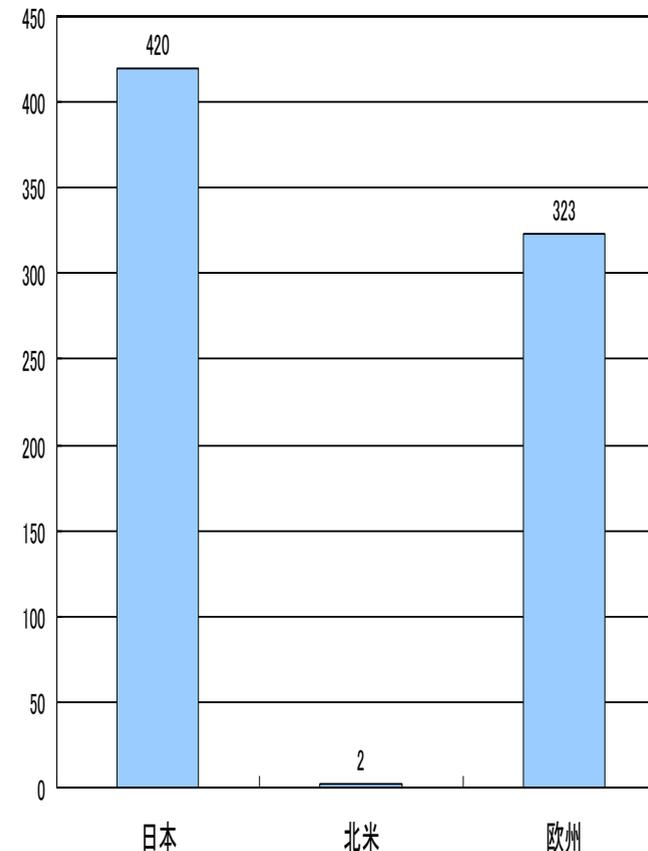
4. 本日のまとめ

欧州・日本と「グローバルサイン」の実績がつみあがる

■ SSLサーバ証明書有効発行枚数(国内)



■ グローバルサイン 売上高(1-9月)実績 (単位:百万円)



東証:3788



3.2 今後の事業展開 GlobalSign, Inc. 7月設立

最大市場の北米へ進出。法人営業を重視し、シェア獲得をめざす。

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

主たる業務:
大規模ユーザー
エンタープライズ向け電子認証サービスの提供

販売実績 :
大手ホスティング事業者との販売契約締結

某大手自動車メーカーでの導入

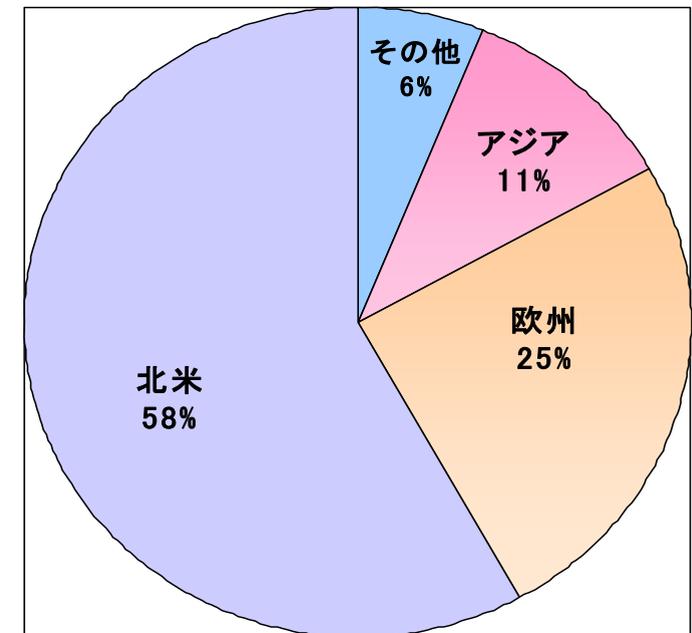
商号: GlobalSign, Inc. **代表者:** Johan Sys

本社: Two International Drive, Suite 330
New Hampshire, USA

株主構成: グローバルサイン株式会社100%

資本の額: US \$ 750,000

＜サーバ証明書発行枚数 地域別シェア＞



東証:3788

出典: ネットクラフト調査及び自社推計 07年10月末

3.2 今後の事業展開 世界展開の状況

潜在成長性の高い中国に年内拠点設置

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ



東証:3788

3.2 今後の事業展開 損益構造

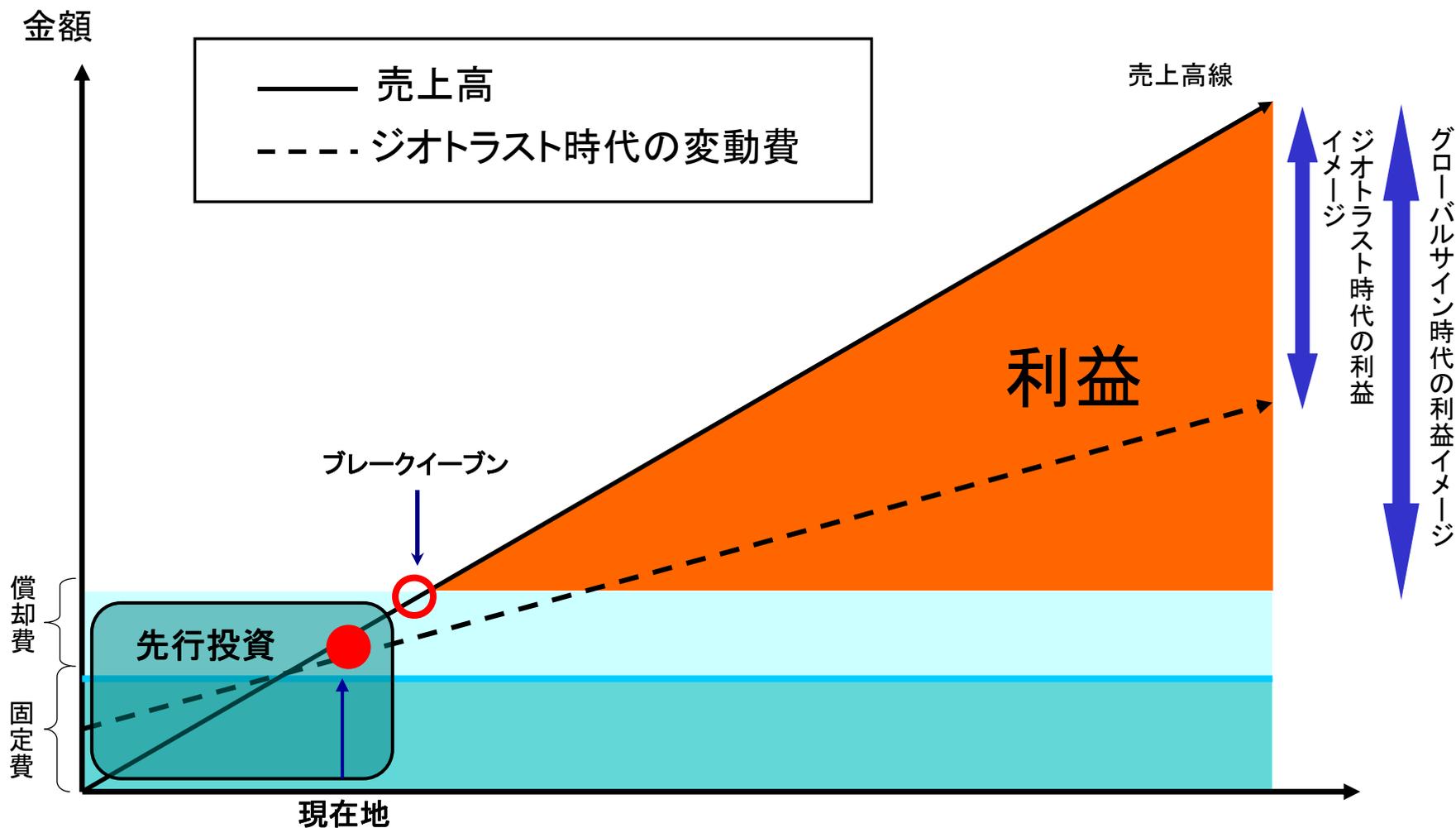
1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

仕入販売時に比べ、損益分岐点を越えれば、利益が加速度的に増える



東証:3788



1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

3. 今後の事業展開

3.3 その他サービス事業

東証:3788



3.3 今後の事業展開 その他サービス事業

潜在顧客のニーズを掘りおこし、既存顧客へ向けた付加価値サービス提供

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

■ ホームページ制作事業

中堅・中小企業の皆様によりよいHP提案



ヒロデンタルクリニック様



相互不動産(株)

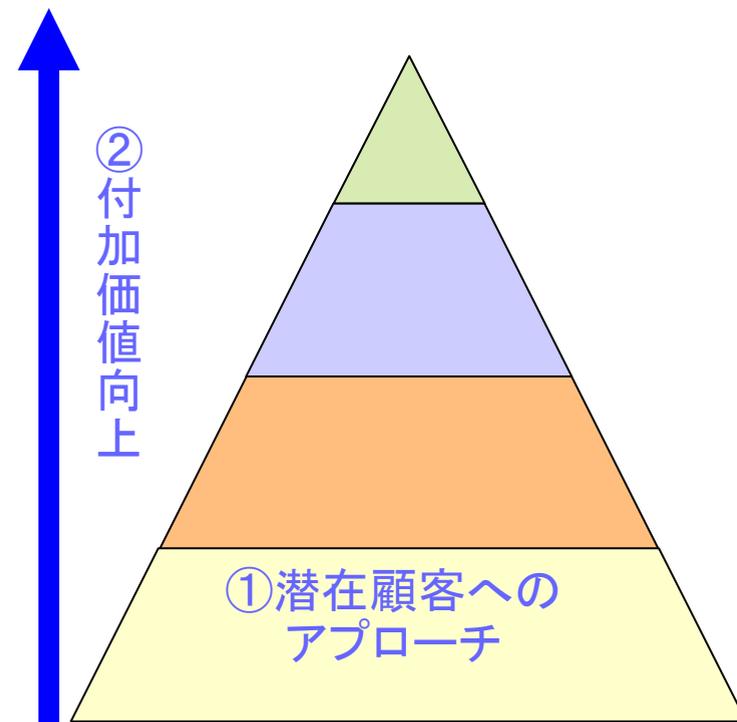
■ 電子カタログ事業

企業PR(IR含む)・採用時にも効果的にアプローチできる電子カタログ



【方針】

大規模・急激な拡散は行わない
担当会社によるプル営業継続



東証:3788



1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

4. 本日のまとめ

東証:3788



4.1 本日のまとめ 2007年通期業績予想

当期は来期以降の飛躍に向けて基礎固めを行う

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

(単位:百万円)

	2007年 9月期 (実績) A	B-A	2007年 12月期 (修正後予想) B
売上高	5,034	1,680	6,714
営業利益	765	173	938
経常利益	732	206	938
四半期(当期) 純利益	364	78	442
1株当たり四半期 (当期)純利益 (単位:円)	3,140	-	3,803

東証:3788



4.2 本日のまとめ

1. 2007年12月期第3四半期実績

2. 2007年12月期(通期)見通し

3. 今後の事業展開

4. 本日のまとめ

■ ホスティングサービス事業

- ≫ 高付加価値サービスを提供し、1株当たりの顧客単価を上昇させる
- ≫ コストコントロールを行い、原価低減を実施する

■ セキュリティサービス事業

- ≫ 7月より全世界「グローバルサイン」へ切替、全世界システム刷新
システム導入の遅延により第3四半期の売上が減少するも9月回復基調
- ≫ 米国子会社設立、法人営業の推進
- ≫ 07年内に中国(上海)に拠点設置予定
- ≫ 来期以降、年率50%の成長を見込む

■ その他サービス

- ≫ 大規模・急激なサービス拡散は行わないも、事業は継続
自社リソースによるプル営業で直販・代理店販売の拡散を目指す
- ≫ ホームページ制作・電子カタログ・翻訳 3つの事業で
潜在顧客のニーズをほりおこすとともに、既存お客様の付加価値の
一つとして、多様化するお客様ニーズに応える

東証:3788



ありがとうございました



当資料に関するお問合せ先

GMOホスティング&セキュリティ株式会社

経営企画室 IR担当

TEL 03-6415-6100

Email ir_@gmo-hs.com または

<http://www.gmo-hs.com> /より

「お問合せ」フォームをご利用ください。